

## Datos fundamentales para el inversor

El presente documento recoge los datos fundamentales sobre este fondo que el inversor debe conocer. No se trata de material de promoción comercial. La ley exige que se facilite esta información para ayudarle a comprender la naturaleza del fondo y los riesgos que comporta invertir en él. Es aconsejable que lea el documento para poder tomar una decisión fundada sobre la conveniencia o no de invertir en él.

## Franklin NextStep Moderate Fund<sup>1</sup>

**Clase W (Mdis) USD • ISIN LU1402199597** • Un subfondo de Franklin Templeton Investment Funds

La sociedad gestora es Franklin Templeton International Services S.à r.l.

### Objetivos y política de inversión

Franklin NextStep Moderate Fund (el «Fondo»), que trata de llevar a cabo una estrategia de inversión gestionada de manera activa, pretende conseguir el máximo nivel de rentabilidad total de las inversiones aumentando su valor y obteniendo ingresos a largo plazo.

El Fondo invierte principalmente en participaciones de fondos mutuos que ofrezcan exposición a valores de renta variable y títulos de deuda de cualquier calidad (incluidos títulos de menor calidad como aquellos sin grado de inversión o sin calificación) emitidos por gobiernos y sociedades de cualquier tamaño y de cualquier país, incluidos los mercados emergentes.

Aunque el Fondo tratará de mantener una exposición del 45 % al 65 % a valores de renta variable y relacionados con la renta variable y del 35 % al 55 % a títulos de deuda, la asignación de estos activos puede cambiar periódicamente conforme a las condiciones del mercado y a las perspectivas de asignación táctica y estratégica de activos del gestor de inversiones.

El Fondo puede, en menor medida, (limitado al 5 % de los activos) obtener exposición a las inversiones alternativas, como materias primas y bienes inmuebles, a través de fondos mutuos y fondos cotizados en bolsa.

El Fondo, indirectamente (a través de participaciones de fondos mutuos), también puede tener una exposición limitada a valores de incumplimiento, valores convertibles y valores de sociedades que participen, o están a punto de participar, en reorganizaciones, reestructuraciones financieras o

bancarrota.

El Fondo puede distribuir ingresos antes de deducir los gastos. Si bien esto puede permitir distribuir más ingresos, también puede provocar una reducción del capital.

El índice de referencia del Fondo es el Blended 60% MSCI ACWI + 40% Bloomberg Multiverse (cubierto en USD). Este se utiliza únicamente como referencia para los inversores con fines de comparación del rendimiento del Fondo y no se emplea como limitación para la construcción de la cartera del Fondo ni como un objetivo que el rendimiento del Fondo deba superar. El Fondo puede desviarse del índice de referencia.

Puede solicitar la venta de sus acciones cualquier día hábil de Luxemburgo.

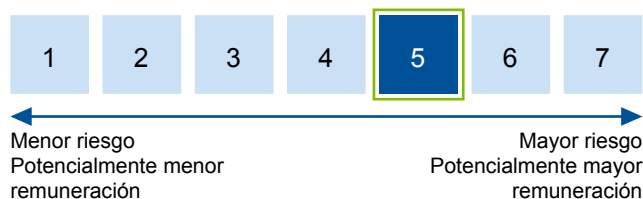
Con respecto a la clase de acciones de distribución indicada en este documento, los ingresos por dividendos se distribuyen a los accionistas.

Para obtener más información acerca de los objetivos y la política de inversión del Fondo, consulte el apartado "Información del Fondo: objetivos y políticas de inversión" del folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

### Términos para la comprensión

**Valores de renta variable:** Valores que representan una participación en la propiedad de una sociedad.

### Perfil de riesgo y remuneración



#### ¿Qué significa este indicador y cuáles son sus límites?

Este indicador está diseñado para ofrecerle una medición de las variaciones de los precios de esta clase de acciones según su comportamiento histórico.

Los datos históricos pueden no constituir una indicación fiable del futuro perfil de riesgo del Fondo. No hay garantías de que la categoría indicada vaya a permanecer inalterable y puede variar a lo largo del tiempo.

La categoría más baja no significa libre de riesgo.

#### ¿Por qué el Fondo se encuentra en esta categoría específica?

El Fondo invierte principalmente en participaciones de otros fondos (fondos de inversión de capital variable y fondos de inversión limitados, incluidos los fondos cotizados en bolsa) que ofrezcan exposición equilibrada a valores de renta variable y a títulos de deuda de rentabilidad fija o de tipo variable de emisores ubicados en cualquier lugar del mundo, incluidos los mercados emergentes, así como con la capacidad de invertir en menor medida en estrategias alternativas. Dichas inversiones han estado sujetas a fluctuaciones de precios en el pasado debido a factores como la volatilidad del mercado de valores, los cambios repentinos generales de los tipos de interés, los cambios en el panorama financiero o en el valor crediticio percibido de los emisores de valores, así como la variabilidad propia de las inversiones alternativas. Como resultado, la rentabilidad del Fondo puede fluctuar de forma considerable con el tiempo.

### Riesgos de importancia significativa que no están reflejados adecuadamente en el indicador:

**Riesgo de contraparte:** el riesgo de incumplimiento de las obligaciones por parte de entidades o agentes financieros (cuando presten servicio como contraparte de los contratos financieros) por causa de insolvencia, quiebra o de otro tipo.

**Riesgo de crédito:** riesgo de pérdida derivado del impago que puede producirse si un emisor no efectúa pagos del principal o de intereses en su debido momento. El riesgo es mayor si el Fondo posee títulos de calificación baja, de grado especulativo.

**Riesgo de instrumentos derivados:** el riesgo de pérdida en un instrumento en el que un cambio pequeño en el valor de la inversión subyacente puede repercutir en gran medida en el valor de dicho instrumento. Los derivados pueden implicar riesgos adicionales de liquidez, de crédito y de contraparte.

**Riesgo de mercados emergentes:** riesgo relacionado con la inversión en países que tienen sistemas reglamentarios, jurídicos, económicos y políticos menos desarrollados y que pueden verse afectados por problemas de custodia, de falta de liquidez o de transparencia o de inestabilidad económica/política.

**Riesgo de divisa extranjera:** el riesgo de pérdida derivado de las fluctuaciones de los tipos de cambio o debido a la normativa de control cambiario.

**Riesgo de fondos de inversión:** riesgo de que la inversión en otros fondos pueda resultar más cara o proporcione menos liquidez que la inversión directa en títulos subyacentes, o de que las posiciones de un fondo cerrado se puedan negociar con una prima o un descuento respecto de su valor liquidativo.

Para obtener un análisis completo de todos los riesgos aplicables a este Fondo, consulte el apartado de consideraciones sobre riesgos en el folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

## Gastos

Los gastos que usted soporta están destinados a sufragar los costes de funcionamiento del Fondo, incluidos los costes de comercialización y distribución. Estos gastos reducen el potencial de crecimiento de su inversión.

### Gastos no recurrentes percibidos con anterioridad o con posterioridad a la inversión

|                                                                                      |                 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| Comisión de suscripción                                                              | No corresponde* |
| Gastos de salida                                                                     | No corresponde  |
| Este es el máximo que puede detrarse de su capital antes de proceder a la inversión. |                 |

### Gastos detraídos del fondo a lo largo de un año

|                   |       |
|-------------------|-------|
| Gastos corrientes | 1.08% |
|-------------------|-------|

### Gastos detraídos del Fondo en determinadas condiciones específicas

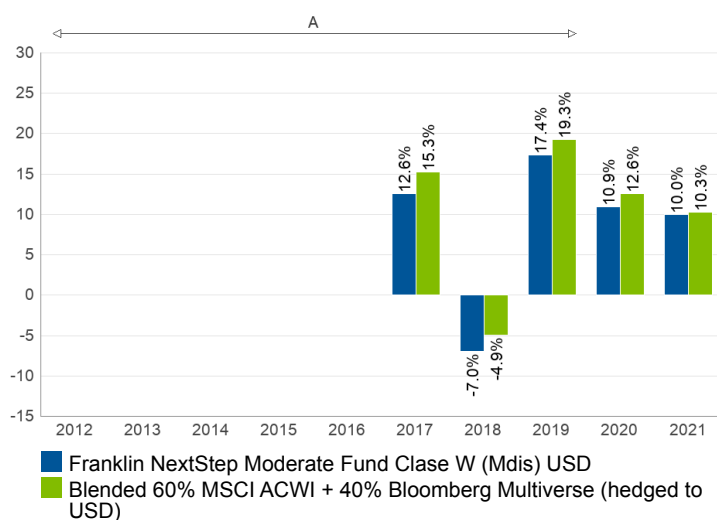
|                          |                |
|--------------------------|----------------|
| Comisión de rentabilidad | No corresponde |
|--------------------------|----------------|

\*Esta clase de acciones está solamente disponible a través de ciertos asesores financieros que pueden aplicar sus propios gastos. Su asesor financiero puede darle más información acerca de los gastos.

Los gastos corrientes se basan en los costes correspondientes al año que finaliza el 31 de diciembre de 2021. Esta cifra puede variar de un año a otro.

Para obtener información más detallada acerca de los gastos, consulte los apartados "Clases de Acciones" y/o "Comisiones de rentabilidad" (según corresponda), así como el Anexo E del folleto actual de Franklin Templeton Investment Funds.

## Rentabilidad histórica



(El desempeño del índice de referencia se ofrece únicamente con carácter informativo e indicativo).

A: La rentabilidad se logró en circunstancias que ya no existen.

- La rentabilidad histórica no garantiza la rentabilidad futura.
- La rentabilidad histórica indicada incluye todos los gastos corrientes.
- La rentabilidad histórica se calcula en la divisa de la presente clase de acciones.
- El fondo se lanzó en 2016.
- El desempeño del producto no realiza un seguimiento del índice.

## Información práctica

- El Depositario de Franklin Templeton Investment Funds es J.P. Morgan SE, Luxembourg Branch.
- Se pueden obtener copias de los folletos e informes semestrales y anuales más recientes de Franklin Templeton Investment Funds en el idioma de este documento en el sitio web [www.ftdocuments.com](http://www.ftdocuments.com), de forma gratuita en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo o bien a través de su asesor financiero.
- Los precios más recientes y otra información sobre el Fondo (incluyendo otras clases de acciones del Fondo) se encuentran disponibles en Franklin Templeton International Services S.à r.l., 8A, rue Albert Borschette, L-1246 Luxemburgo o en [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu).
- Tenga en cuenta que el régimen fiscal aplicable en el Gran Ducado de Luxemburgo puede influir en su situación tributaria. Antes de decidir invertir, consulte a su asesor fiscal o financiero.
- Franklin Templeton International Services S.à r.l. únicamente incurrirá en responsabilidad por las declaraciones contenidas en el presente documento que resulten engañosas, inexactas o incoherentes frente a las correspondientes partes del folleto del Fondo.
- El presente Fondo es un compartimento de Franklin Templeton Investment Funds. El folleto informativo y los informes financieros se refieren a todos los compartimentos de Franklin Templeton Investment Funds. Todos los compartimentos de Franklin Templeton Investment Funds tienen activos y pasivos segregados. En consecuencia, cada compartimento se opera independientemente del resto.
- Podrá canjear acciones de otro compartimento de Franklin Templeton Investment Funds tal y como se describe en el folleto informativo.
- Los detalles de la política de remuneración actualizada, incluidas, entre otras cosas, una descripción de cómo se calculan la remuneración y los beneficios, y la identidad de las personas responsables de adjudicarlos, incluida la composición del comité de remuneración, están disponibles en [www.franklintempleton.lu](http://www.franklintempleton.lu) y se puede obtener una copia impresa de forma gratuita.